

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI  
KONDISI *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERBANKAN  
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI OJK  
(OTORITAS JASA KEUANGAN)  
TAHUN 2013-2016**



**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program sarjana (S1)  
guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Disusun Oleh :**

**DEBY RATNASARI WIRAWAN**  
**B100140001**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
2017**

## HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertandatangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul.

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI KONDISI  
FINANCIAL DISTRESS PADA PERBANKAN KONVENSIONAL YANG  
TERDAFTAR DI OJK (OTORITAS JASA KEUANGAN) TAHUN 2013-  
2016**

Yang ditulis oleh:

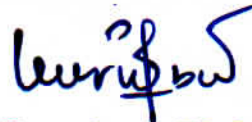
**DEBY RATNASARI WIRAWAN**

**B 100140001**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 4 November 2017

Pembimbing



(Dra. Wuryaningsih DL, MM)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Samsudin, M.M.)



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **DEBY RATNASARI WIRAWAN**  
NIRM : **B100140001**  
Jurusan : **MANAJEMEN**  
Judul Skripsi : **ANALISIS KINERJA KEUANGAN DALAM  
MEMPREDIKSI KONDISI FINANCIAL DISTRESS  
PADA PERBANKAN KONVENSIONAL YANG  
TERDAFTAR DI OJK (OTORITAS JASA KEUANGAN)  
TAHUN 2013-2016**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 4 November 2017

Yang membuat pernyataan,



(DEBY RATNASARI WIRAWAN)

## MOTTO

*“Better to feel how hard education is at this time rather than feel the bitterness of stupidity, later. (Lebih baik merasakan sulitnya pendidikan sekarang daripada rasa pahitnya kebodohan kelak.)”*

*“Tuhan tidak akan pernah memberikan cobaan di luar batas kemampuan manusia, maka apapun yang terjadi pada diri kita pasti kita mampu menghadapinya”.*

*“Sukses itu dilakukan bukan dibayangkan”.*

*“Percayalah akan ada hikmah di balik semua kejadian yang kamu alami”.*

*“Kesuksesan di dunia tidak ada artinya jika tanpadilandasi ajaran agama”.*

*“Semangat hidup tidak harus selalu datang dari pasangan, karena orang tua lebih berperan dalam membuatmu hidup bahagia”.*

*(Penulis)*

## PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati penulis mempersembahkan karya kecil ini spesial untuk:

1. *Allah SWT, yang memberikan hidup dan memegang kematian setiap makhluk, tanpa-Nya tulisan ini tiada bermakna. Semoga dari awal proses sampai karya ini selesai dapat memberikan amalan bagi kita semua.*
2. *Khatamul Anbiya Muhammad SAW, semoga sholawat dan salam selalu tercurah kepada beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat.*
3. *Orang tua saya Bapak Bambang Wirawan dan Ibu Nunuk Triwinarsih yang selalu mendoakan, memberikan kasih sayang, semangat, motivasi yang sangat besar sehingga saya bisa menyelesaikan kuliah saya di Universitas Muhammadiyah ini.*

## ABSTRAK

Zaman era perkembangan industri yang semakin lama semakin pesat menyebabkan persaingan yang semakin ketat diantara sesama bisnis baik pada industry local maupun internasional. Dengan semakin ketatnya persaingan menuntut perusahaan untuk dapat memperkuat fundamental keuangan perusahaannya. Ketidakmampuan perusahaan dalam mengantisipasi perkembangan perekonomian dan persaingan dapat menyebabkan perusahaan kalah di dalam dunia bisnis yang akhirnya akan menyebabkan kebangkrutan bagi perusahaan itu sendiri. Bangkrutnya sebuah perusahaan dapat disebabkan oleh beberapa faktor, seperti kerugian hasil operasional yang terus menerus, kemacetan pembayaran kredit pelanggan, buruknya pengelolaan modal kerja, dan sejumlah alasan lain yang menyebabkan perusahaan tersebut tidak dapat dipertahankan. Sehingga pada akhirnya perusahaan akan mengambil tindakan dengan membubarkan perusahaanya.

Penelitian ini bertujuan: untuk mengetahui tingkat resiko kebangkrutan di PT. Bank Mandiri, BCA, BRI, BNI pada tahun 2013-2016 dengan metode Altman Z-Score. Hipotesis adalah suatu jawaban permasalahan sementara yang bersifat dugaan dari penelitian. Dugaan ini harus dibuktikan kebenarannya melalui data empiris data fakta di lapangan (Menurut Supardi 1993:69). Berdasarkan uraian di atas, praduga pada penelitian dengan menggunakan metode Altman Z-Score. di PT. Bank Mandiri, BCA, BRI, BNI pada tahun 2013-2016 akan mengalami kebangkrutan resiko tinggi.

Hasil analisis yang didapat berdasarkan penelitian ini dapat ditemukan bahwa keempat perusahaan perbankan yang diteliti yaitu Bank Mandiri, Bank BCA, Bank BNI, dan Bank BRI selama periode 2013-2016 kondisi perusahaan tersebut tergolong memiliki resiko yang tinggi dengan klasifikasi Altman Z-Score membutuhkan perhatian dan pengawasan yang serius.

Kata Kunci: resiko, bangkrut, bank

## **ABSTRACT**

The industrial development era which grows more and more rapid causes competition is getting tighter and tighter among similar businesses, either in the local industry or international industry. Due to the tighter competition, it demands a company to be able to strengthen its company's financial fundamental. The company's inability in anticipate its economic development and competition can result in the company's loss in the business field which finally will cause bankruptcy to the company itself. The bankruptcy of a company can be resulted from several factors, such as continuous loss in the operational outcomes, stuck in the customers' credit payment (non-performing loan), the worsening of work capital management, and several other reasons which cause the company cannot be maintained. Therefore, finally, the company will take action of liquidating its business.

This research aims to know the level or bankruptcy risk in PT. Bank Mandiri, BCA, BRI, BNI in 2013-2016 using the method of Altman Z-Score. Hypothesis is an answer to the temporary problems which is a presumption of a research. This presumption must be proved its truth through the empirical data and fact data on the field (according to Supardi 1993:69). Based on the above explanation, the presumption in this research by using the method Altman Z-Score at PT. Bank Mandiri, BCA, BRI, BNI in 2013-2016 is that they will undergo a high-risk bankruptcy.

The result of analysis which are obtained based on this research is that the condition of the four banks which were studied—Bank Mandiri, Bank BCA, Bank BNI, and Bank BRI, during the period of 2013-2016 is categorized as having a high risk using the classification of Altman Z-Score, so they need serious attention and monitoring.

**Keywords: risk, bankrupt, bank**

## KATA PENGANTAR



*Assalamu'alaikumWr, Wb*

*Alhamdulillah*, puji dan syukur tiada henti senantiasa penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, nikmat dan hidaya-Nya sehingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“ANALISIS KINERJA KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI KONDISI *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERBANKAN KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI OJK (OTORITAS JASA KEUANGAN) TAHUN 2013-2016”**. Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk melengkapi dan memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapatkan bimbingan, arahan, dukungan serta bantuan dari berbagai pihak. Olehkarenaitu, untuk semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung dengan penuh kerendahan hati penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Allah SWT atas segala rahmat, petunjuk, kekuatan, kesabaran, kemudahan dan segala nikmat-Nya yang tak pernah henti senantiasa dilimpahkan kepada hamba-Nya.
2. Bapak Profesor. Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.



3. Bapak Dr. Syamsudin, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Imronudin, SE., M.Si, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
5. Ibu Dr. Wuryaningsih Dwi Lestari, M.M selaku Pembimbing Skripsi yang telah memberikan arahan dan nasihat dengan sabar selama proses penyusunan skripsi.
6. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Pembimbing Akademik yang telah memberi arahan serta bimbingan selama studi penulis.
7. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberi bekal pengetahuan dan ilmu yang bermanfaat.
8. Seluruh Staff Tata Usaha dan Karyawan di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
9. Kedua orang tua tercinta, Bapak Bambang Wirawandan Ibu Nunuk Triwinarsih yang bekerja keras untuk membiayai, menyemangati dan selalu mengiringi langkahku dengan doa yang tiada henti, arahan dan dukungan menjadi bekal yang diucapkan.
10. Kakakku tercinta Wina Permatasari Wirawan yang telah membantu dalam segala hal yang selalu menemani di kondisi apapun dan sahabat sekaligus teman seperjuangan di Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi yaitu Alvia Rahma Wardhani yang selalu memberi semangat dan motivasi terbaik, Yusuf Rahman Sabitra yang selalu ada disaat senang

maupun sedih, Leksana, Iqbal, Heriawan, Anisya, Della, Sari, Ketty teman-teman yang selalu memberi hiburan.

11. Sahabat diluar fakultas yang telah mendukung dan memberikan semangat luar biasa, yang ada disaat senang maupun sedihku dalam menghadapi skripsi dan kehidupan yaitu Kakak Neri, Kakak Maya, Alfian, Dewit, Dewi dan masih banyak lagi yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
12. Sahabat senang sesudahnya bimbingan Alvia, Yusuf, Leksana, Heriawan dan yang lain tidak dapat disebutkan satu persatu.
13. Semua Pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang dengan ikhlas membantu penulis hingga terselesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan dan keterbatasan sehigga jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat diharapkan. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi dan wacana bagi pihak-pihak yang membutuhkan. AmiinnyaaRobbalalamin.

*Wassalamu'alaikumWr. Wb.*

Surakarta, 4 November 2017

Penulis

Deby Ratnasari Wirawan

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	8
E. Sistematika Penulisan Skripsi .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
A. Financial Distress .....	10
B. Kinerja Keuangan .....	11
C. Bank Konvensional .....	20
D. Analisis <i>Z-Score</i> .....	22
E. Kerangka Pemikiran .....	24
F. Hasil Penelitian Terdahulu .....	26
G. Hipotesis .....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
A. Populasi dan Sampel.....	29
B. Jenis Penelitian .....	30

C. Teknik Analisis Data .....	31
D. Variabel-Variabel Penelitian .....	33
E. Metode Analisis Data .....	34
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Gambaran Umum Perbankan Konvensional .....	36
B. Analisis Data dan Pembahasan.....	40
C. Hasil Analisis Model Altman Z-Score .....	55
D. Pembahasan .....	59
<b>BAB V PENUTUP</b>	
A. Kesimpulan.....	62
B. Saran.....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	<i>Working Capital to Total Asset</i> .....	42
Tabel 4.2	<i>Retained Earning to Total Asset</i> .....	46
Tabel 4.3	<i>Earning Before Interest &amp; Taxes to Total Asset</i> .....	49
Tabel 4.4	<i>Market Value Equity to Book Value of Debt</i> .....	52
Tabel 4.5	<i>Hasil Z-Score pada Perusahaan Perbankan Tahun 2013-2016 ....</i>	56
Tabel 4.6	<i>Ringkasan Nilai Z Score Perbankan</i> .....	59

## DAFTAR GAMBAR

Gambar Kerangka Pemikiran .....	25
---------------------------------	----

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1    Data Penelitian